

Table des matières

Chapitre 1	Les objectifs de la planification financière et les objectifs de placement	1
	Les objectifs de la planification financière personnelle 1	
	<i>Premier objectif: atteindre un certain niveau de vie</i> 2	
	<i>Deuxième objectif: se doter d'une sécurité financière</i> 3	
	<i>Troisième objectif: s'engager dans la voie de la progression financière</i> 3	
	Les objectifs de placement 4	
	<i>La sécurité du capital</i> 5	
	<i>Le revenu</i> 5	
	<i>La plus-value du capital</i> 6	
	<i>La liquidité du placement</i> 6	
	Les facteurs influant sur la planification financière personnelle 7	
	<i>La situation personnelle</i> 7	
	<i>La propension à consommer</i> 7	
	<i>Les objectifs à moyen et à long terme</i> 8	
	<i>Les connaissances et l'expérience en matière de placement</i> 8	
	<i>L'attitude face au risque</i> 8	
	<i>La situation économique</i> 9	
	<i>L'environnement social</i> 9	
	<i>La fiscalité</i> 9	
Chapitre 2	Un survol des marchés de valeurs de placement	15
	Les valeurs permettant d'atteindre l'objectif de la sécurité financière 16	
	<i>Les assurances de personnes</i> 16	
	<i>Les rentes</i> 17	
	<i>Les régimes de retraite</i> 18	
	Les valeurs permettant d'atteindre l'objectif de la progression financière 19	
	<i>Les certificats de placement</i> 19	
	<i>Les fonds d'investissement</i> 20	
	<i>Les valeurs mobilières disponibles par l'intermédiaire des maisons de courtage</i> 20	
	<i>Les valeurs immobilières</i> 21	
	<i>La distribution des valeurs permettant d'atteindre l'objectif de progression financière</i> 21	

Chapitre 3 La gestion des finances personnelles

25

- Le recours à l'emprunt 26
 - La carte de crédit* 27
 - La marge de crédit bancaire* 27
 - Le prêt personnel* 27
 - Le crédit-bail ou location-achat* 28
 - La marge de crédit auprès d'une maison de courtage* 28
 - Le prêt hypothécaire* 28
- L'élaboration du budget personnel 29
 - Phase 1 L'établissement du bilan de début de période* 30
 - Phase 2 La description qualitative de l'individu ou du ménage* 31
 - Phase 3 La répartition globale des entrées de fonds entre les trois objectifs* 31
 - Phase 4 La planification des dépenses de niveau de vie* 33
 - Phase 5 La planification des débours attribués à la sécurité financière* 33
 - Phase 6 La planification de l'objectif de progression financière* 34
- La tenue d'une comptabilité personnelle 34
- Le cycle des finances personnelles 35
- Le choix des valeurs constituant le portefeuille de placement 35
 - Les critères ou variables utilisés dans l'évaluation des placements personnels* 36
 - Les méthodes et techniques propres à chaque type de placement* 37

Chapitre 4 Les habiletés du planificateur financier – les mathématiques de l'intérêt

49

- La notion d'intérêt 50
 - L'intérêt simple et l'intérêt composé* 50
 - L'intérêt périodique, l'intérêt nominal et l'intérêt effectif* 52
- La capitalisation et l'actualisation des flux financiers 54
- Des calculs financiers comprenant une somme unique 55
 - Le calcul de la valeur capitalisée d'une somme unique* 56
 - Le calcul de la valeur actuelle d'une somme unique* 57
- Des calculs financiers comprenant une série de versements, ou annuité 57
 - Le calcul de la valeur capitalisée d'une annuité* 58
 - Le calcul de la valeur actuelle d'une annuité* 59

Des calculs comprenant des annuités de début de période 61

D'autres habiletés en mathématiques financières 61

La résolution de problèmes de mathématiques financières à l'aide d'une calculatrice financière 61

La résolution de problèmes de mathématiques financières à l'aide du chiffrier électronique 62

La résolution de problèmes comprenant à la fois une somme unique et une annuité à l'aide de tables ou de formules 63

L'approximation d'un taux à l'aide de la méthode de l'interpolation 64

La résolution de problèmes comprenant une annuité de début de période avec une table d'annuités de fin de période 65

Les calculs relatifs aux hypothèques canadiennes 66

**Chapitre 5 Les habiletés du planificateur financier –
repérer et utiliser l'information**

77

Les informations intéressant le planificateur financier 78

L'information se rapportant à la gestion des finances personnelles 78

L'information portant sur l'économie et la finance 79

Les sources d'information 82

Les quotidiens 82

Les journaux financiers 82

Les documents de référence d'intérêt général 83

Les documents de référence spécialisés 83

Les publications des intermédiaires financiers 84

Les autres sources d'information sous forme écrite 84

L'information électronique 86

Chapitre 6 La planification fiscale

103

Les objectifs de la planification fiscale 104

Les principes de base de notre système fiscal 104

L'impôt progressif 105

Le taux moyen d'imposition 106

Le taux marginal d'impôt 108

Les régimes de revenu différé 109

Le régime de pension agréé (RPA) 109

Le régime enregistré d'épargne-retraite (REER) 110

Le régime de participation différée aux bénéfices (RPDB) 115

Les régimes de prestation aux employés (RPE) 116

Les abris fiscaux 116

<i>L'évolution récente du concept d'abri fiscal</i>	116
<i>Une présentation des principaux abris fiscaux applicables à l'année d'imposition 1998</i>	118
<i>Un tableau comparatif des différents abris fiscaux offerts au contribuable québécois pour l'année d'imposition 1998</i>	120
Le fractionnement du revenu	123
<i>Un obstacle sur la voie du fractionnement: les règles d'attribution</i>	123
<i>Une illustration de la stratégie du fractionnement du revenu</i>	124
<i>Les techniques de fractionnement du revenu</i>	126
Les techniques visant à réduire l'impôt prélevé au décès	128

Chapitre 7 Les revenus de placement et l'impôt

135

Les taux marginaux d'imposition applicables aux différents types de revenus de placement	136
Les revenus courants de placement	137
<i>Le revenu d'intérêts</i>	137
<i>Le revenu de dividendes</i>	139
<i>Le revenu de location</i>	141
Les gains et les pertes en capital	142
<i>Les différentes catégories de biens</i>	142
<i>Le traitement fiscal des gains et pertes sur les différents types de biens</i>	142
<i>Une distinction entre revenu d'entreprise (imposable à 100%) et gain en capital imposable (imposable à 75%)</i>	144
<i>Les dépenses inhérentes à l'achat ou à la vente d'un bien en immobilisation</i>	145
<i>Une feuille de calcul pour déterminer le gain ou la perte en capital</i>	145
Les déductions admises contre les revenus courants de placement	146
<i>Les frais financiers</i>	146
<i>La déduction sur les gains en capital (éliminée le 22 février 1994)</i>	147
L'allocation du coût en capital ou déduction pour amortissement	147
<i>Une distinction entre dépenses d'exploitation et dépenses en capital</i>	147
<i>Le droit à la déduction pour amortissement et les modalités de son calcul</i>	148
<i>Le traitement fiscal lors de la disposition (vente) d'un bien amorti</i>	149

Des exemples de dispositions d'un immeuble à différents prix 150

Chapitre 8 La déclaration de revenus 157

- Le cadre fiscal du contribuable canadien 157
- La déclaration fédérale 158
 - Étape 1: identification 158*
 - Étape 2: demande du crédit pour TPS 158*
 - Étape 3: calcul du revenu total 158*
 - Étape 4: calcul du revenu imposable 159*
 - Étape 5: calcul du total des crédits d'impôt non remboursables 160*
 - Étape 6: calcul du remboursement ou du solde dû 160*
- Les particularités de la déclaration de revenus provinciale 161
 - La déclaration provinciale générale 162*
 - La déclaration provinciale simplifiée 163*
- Le travailleur autonome et l'impôt 164
- Un exemple détaillé d'une déclaration de revenu fédérale 165

Chapitre 9 Une vue d'ensemble du portefeuille de la sécurité financière 175

- Les différents types de risques personnels 175
 - Le risque de vol ou l'endommagement des biens 176*
 - Les risques relatifs à la santé ou à l'état physique des personnes 176*
 - Les risques reliés à la longévité 177*
- Les différents acteurs dans la protection de l'individu vis-à-vis des risques personnels 179
 - Le filet de la sécurité sociale: les formes de protection que fournit l'État 179*
 - L'employeur et les associations syndicales, professionnelles et socioculturelles 182*
 - Les mesures de protection adoptées sur une base individuelle 183*
- La composition du portefeuille global de la sécurité financière 185

Chapitre 10 Les assurances contre les dommages 191

- Quelques notions générales sur les assurances contre les dommages 192
 - Les principaux types d'assurances contre les dommages 192*
 - La terminologie de l'assurance contre les dommages 193*

Quelques considérations pratiques sur les décisions relatives aux assurances contre les dommages 193

L'assurance-automobile 194

La couverture au titre de la responsabilité civile 195

La couverture des dommages au véhicule de l'assuré 195

L'assurance-habitation 198

Les deux composantes de l'assurance-habitation multirisque 198

Les cinq questions à se poser 202

Les garanties 202

Une considération importante: la documentation du contenu du bâtiment 203

Un exemple de police d'assurance-habitation 204

Chapitre 11 Les rentes et les régimes de retraite

209

Quelques notions générales sur les rentes 209

La terminologie se rapportant aux rentes 211

Les types de contrats de rente 211

Les types de rentes 211

Le moment où débutent les prestations 212

La variabilité des prestations 213

Les modalités de règlement des contrats 213

Les rentes et le REER 216

La planification de la retraite 217

Le cadre de la planification de la retraite 217

La planification financière de la retraite 219

Le régime de pension agréé 224

Les types de régimes de pension agréés 225

Les modalités de fonctionnement des régimes de pension agréés 225

Le régime enregistré d'épargne-retraite (REER) 229

Les types de REER 230

Les stratégies particulières inhérentes au REER 232

D'autres considérations pratiques dans le choix d'un REER 236

Chapitre 12 L'assurance-vie

243

Quelques notions générales 244

La terminologie de base propre au domaine de l'assurance-vie 244

Les types de sociétés d'assurance-vie 244

Les genres d'assurance-vie 244

Les types de contrats d'assurance-vie	245
<i>L'assurance-vie temporaire</i>	245
<i>L'assurance-vie permanente</i>	247
Les clauses des contrats d'assurance-vie	249
<i>Les clauses pouvant s'appliquer à tous les types de contrats d'assurance-vie</i>	250
<i>Les clauses particulières aux contrats d'assurance-vie temporaire</i>	252
<i>Les clauses particulières aux contrats d'assurance-vie permanente</i>	253
La désignation du bénéficiaire	254
<i>Les possibilités de désignation</i>	254
<i>La présomption d'irrévocabilité pour le conjoint</i>	255
<i>Les conséquences de la désignation du bénéficiaire</i>	255
Les facteurs à considérer dans le choix d'une assurance-vie	256
<i>Les objectifs poursuivis</i>	257
<i>La possibilité d'atteindre les objectifs sans recourir à l'assurance</i>	258
La détermination du type d'assurance-vie	258
La détermination du montant d'assurance-vie requis	260
<i>Le montant requis pour laisser un héritage aux proches</i>	260
<i>Montant requis pour garantir la liquidité de la succession</i>	261
<i>Le montant requis pour remplacer le revenu du soutien de famille</i>	262
L'assurance-vie et l'impôt	274

Chapitre 13 Les placements à taux fixe

281

Les comptes d'épargne	282
<i>Un intéressant véhicule de placement à court terme</i>	282
<i>Les comptes bancaires et les programmes de services bancaires</i>	283
Les placements à terme	284
<i>Les certificats de dépôt</i>	284
<i>Les certificats de placement garantis</i>	286
Les obligations	286
<i>Les caractéristiques des obligations</i>	286
<i>Les types d'obligations</i>	291
<i>L'analyse des obligations et leur inclusion dans le portefeuille des valeurs mobilières</i>	297

- Les types d'actions 314
 - Le classement des actions selon leurs aspects juridiques* 314
 - Classement selon le niveau général de risque et les bénéfices attendus* 319
- Les cours et les indices boursiers 326
 - Les cours ou cotations des marchés des actions* 327
 - Les indices des marchés des actions* 327
- Le dividende 331
 - L'importance du dividende dans le rendement de l'actionnaire* 334
 - Les politiques de dividendes des entreprises* 334
 - Les modalités de versement du dividende* 337
- L'analyse fondamentale et l'analyse technique 337
- La valeur fondamentale d'une action ordinaire 338
 - Estimation du taux de croissance du dividende* 339
 - Estimation du taux de rendement recherché par l'investisseur* 340
 - Illustration du calcul de la valeur fondamentale d'une action* 341

- Les types de placements 350
 - Les placements garantis* 350
 - Les placements productifs indexés au coût de la vie* 351
 - Les placements spéculatifs* 352
- Les critères servant à l'évaluation des placements personnels 352
 - Le rendement d'un placement et ses composantes* 352
 - La sécurité du capital* 353
 - La liquidité du placement* 354
 - La gestion du placement* 355
- Les risques inhérents au placement 355
 - Le risque financier, ou risque d'affaires* 356
 - Le risque relatif aux taux d'intérêt* 357
 - Le risque des marchés financiers* 357
 - Le risque de l'inflation* 358
 - Le risque de la négociabilité* 359
 - Le risque fiscal* 359
- La mesure du risque à l'aide de la méthode de l'écart type 360
- Le rapport rendement-risque 360

Les facteurs à considérer dans l'élaboration du portefeuille de valeurs mobilières	362
<i>La situation de l'individu ou du ménage</i>	363
<i>Les objectifs de placement</i>	363
<i>La situation actuelle de l'économie et l'évolution prévue</i>	364
Les types de courtiers en valeurs mobilières	365
<i>Le courtier d'exercice restreint</i>	365
<i>Le courtier de plein exercice</i>	366
Le recours aux fonds d'investissement	367
<i>La nature des fonds d'investissement</i>	367
<i>Les types de fonds</i>	369
Le recours aux produits dérivés	371
<i>Quelques notions sur les bons, les droits et les options</i>	372
<i>Les bons de souscription et les droits de souscription</i>	373
<i>Les options</i>	374
Les stratégies de portefeuille	376
<i>La diversification du portefeuille</i>	376
<i>Le réinvestissement des dividendes</i>	382
<i>La méthode de la moyenne d'achat</i>	383
<i>L'effet de levier et l'effet multiplicateur</i>	384

Chapitre 16 Le placement immobilier

391

Le marché immobilier	392
<i>Les facteurs touchant le marché immobilier</i>	392
<i>Les organismes gravitant autour du marché immobilier</i>	394
Les valeurs négociées sur le marché immobilier	395
<i>Les propriétés unifamiliales</i>	395
<i>Les immeubles locatifs à vocation résidentielle</i>	397
<i>Les immeubles commerciaux et industriels</i>	398
<i>Les terrains</i>	398
Les modes d'accession à la propriété	399
<i>La propriété individuelle</i>	399
<i>La copropriété divisée</i>	400
<i>La copropriété indivise</i>	401
La transaction immobilière	402
<i>Le contrat de courtage</i>	402
<i>La promesse d'achat</i>	404
<i>Les aspects juridiques</i>	407
L'emprunt hypothécaire	409
<i>L'échelonnement de l'emprunt, ou période d'amortissement</i>	409

<i>Le terme de renégociation</i>	409
<i>La fréquence des versements</i>	409
<i>L'hypothèque ouverte et l'hypothèque fermée</i>	409
<i>Le remboursement anticipé et les détenteurs d'une hypothèque fermée</i>	409
<i>L'hypothèque assurée et l'hypothèque conventionnelle</i>	411
<i>D'autres caractéristiques possibles d'une hypothèque</i>	411
L'achat d'une résidence familiale	412
<i>Les dépenses à prévoir lors de l'achat d'une résidence familiale</i>	412
<i>L'achat d'une maison neuve ou d'une maison déjà habitée</i>	413
<i>L'évaluation d'une première maison à titre de placement</i>	413
L'évaluation d'un immeuble locatif	416
<i>Le calcul du ratio de la valeur du marché et de l'évaluation municipale</i>	418
<i>L'évolution récente du marché de propriétés semblables situées dans le même secteur</i>	418
<i>Le calcul du multiplicateur des revenus bruts et de celui des revenus nets</i>	419
<i>Le calcul de la liquidité générée au cours de la première année</i>	419
<i>Le calcul du taux de rendement du capital investi</i>	420
<i>Le calcul de la valeur actuelle nette pour une période de cinq ans</i>	421
<i>La conclusion de l'analyse</i>	422